

## *Bekanntmachung der Eurex Deutschland*

**MSCI-Derivate: Einführung von weiteren Produkten, Laufzeitverlängerung und eine neue Incentive-Komponente**

**Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 21.02.2022 in Kraft.

---

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<http://www.eurexchange.com>) abgerufen und im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex Deutschland am Empfang des Handelssaals, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, während der allgemeinen Öffnungszeiten eingesehen werden.

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

[...]

## Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

### Teilabschnitt 1.3 Kontraktsspezifikationen für Index-Futures-Kontrakte

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Aktienindizes („Index-Futures-Kontrakte“).

#### 1.3.1 Kontraktgegenstand

[...]

(2) [...]

- Die folgenden MSCI Indizes (zusammen mit den MSCI EM Sector Indizes, den MSCI World Sector Indizes und den MSCI Europe Sector Indizes, wie in Abs. 2a, 2b und 2c definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „MSCI Indizes“):

[...]

- MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR) (MSCI Inc.)
- MSCI EMU ESG Screened (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Europe ESG Enhanced Focus (NTR, EUR) (MSCI Inc.)
- MSCI Europe ESG Screened (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI France (NTR, EUR) (MSCI Inc.)
- MSCI Germany Index (NTR, EUR) (MSCI Inc.)

[...]

- MSCI Indonesia Index (MSCI Inc.)
- MSCI Israel (NTR, USD) (MSCI Inc.)

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

[...]

- EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESX), EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index, ATX® Index, CECE® EUR Index, DAX® 50 ESG Index, MSCI Europe ESG Enhanced Focus, MSCI Europe ESG Screened, MSCI EMU ESG Screened

[...]

- EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index, den MSCI ACWI Index (NTR, EUR), den MSCI Belgium Index (NTR, EUR), den MSCI Europe Sector Indices, den MSCI Europe Index (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth Index, den MSCI Europe Value Index, den MSCI Europe Small Cap Index (NTR, EUR), den MSCI Europe ex Switzerland Index, den MSCI Europe ex UK Index, den MSCI EMU Index (NTR, EUR), den MSCI EMU Growth (NTR, EUR), den MSCI EMU Value (NTR, EUR), den MSCI Emerging Market Index (NTR, EUR), den MSCI Finland Index (NTR, EUR), den MSCI France (NTR, EUR), den MSCI Germany Index, den MSCI Netherlands Index (NTR, EUR), den MSCI Spain Index (NTR, EUR), , den MSCI World Index (NTR, EUR), den STOXX® Europe Select 50 Index, den STOXX® Europe 600 ESG-X Index, den STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index, den STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 Index, den EURO STOXX 50® ESG Index, den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Quality Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum Index und den STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk Index

[...]

- USD 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den MSCI AC Asia (NTR, USD), MSCI AC Asia Pacific Index, MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, MSCI AC Asia ex Japan (NTR, USD), MSCI ACWI (NTR, USD), MSCI ACWI ex USA Index, MSCI Brazil Index, MSCI Emerging Markets Index (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Growth (USD, NTR), MSCI Emerging Markets Value (USD, NTR), MSCI Emerging Markets Asia Index, MSCI Emerging Markets EMEA Index, MSCI Emerging Markets Latin America Index, MSCI Hungary Index, MSCI India Index, MSCI Israel, MSCI Malaysia Index, MSCI Taiwan (USD, NTR), MSCI New Zealand, MSCI Poland Index, MSCI South Africa Index, die MSCI World Sector Indices, den MSCI World Small Cap Index, den STOXX® USA 500 ESG-X Index und den STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Quality

Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Momentum Index und den STOXX USA 500 Industry Neutral Ax Low Risk Index.

[...]

[...]

### 1.3.3 Laufzeit

[...]

- (5) Für Index-Futures Kontrakte auf MSCI Indizes sowie auf den DAX (Produkt ID: FDAX) sowie für Mini Futures-Kontrakte auf den DAX (Product ID: FDXM) stehen abweichend von Absatz 1 Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 Abs. 2) der nächsten zwölf Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) zur Verfügung. Für die drei Index-Futures Kontrakte auf MSCI Emerging Markets (Produkt ID: FMEF), MSCI EAFE (Produkt ID: FMFP) und MSCI World (Produkt ID: FMWP) stehen Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 Abs. 2) der nächsten zwanzig Quartalsmonate (März, Juni, September, Dezember) zur Verfügung.

[...]

[...]

### 1.3.5 Preisabstufungen

#### 1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

Der Preis eines Index-Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

[...]

- 0,05 Punkte bei
  - [...]
  - MSCI ACWI Index (NTR, EUR), MSCI Belgium Index (NTR, EUR), MSCI EMU (NTR, EUR), MSCI Europe Sector Indizes, MSCI Europe (NTR & Price, EUR), MSCI Europe ex Switzerland, MSCI Europe Growth und MSCI Europe Value, MSCI Finland Index (NTR, EUR), MSCI France (NTR, EUR), MSCI Germany, MSCI Netherlands Index (NTR, EUR), MSCI Spain Index (NTR, EUR), und MSCI World (NTR, EUR), EURO STOXX 50® ESG Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Value Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Size Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Quality Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Multi-Factor Index, STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Momentum Index und STOXX Europe 600 Industry Neutral Ax Low Risk Index, dies entspricht einem Wert von EUR 5
  - MSCI ACWI (NTR, USD), ~~und~~ MSCI ACWI ex USA, ~~und~~ MSCI Israel, dies entspricht einem Wert von USD 5

[...]

- 0,5 Punkte bei
  - [...]
  - EURO STOXX® Select Dividend 30, STOXX® Global Select Dividend 100 und DAX® 50 ESG Index, MSCI Europe ESG Enhanced Focus, MSCI Europe ESG Screened, MSCI EMU ESG Screened, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00

[...]

[...]

## Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

### Teilabschnitt 2.4 Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen“).

#### 2.4.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

[...]

- MSCI Europe Value Index
- MSCI China (NTR, USD)

[...]

- MSCI Russia Index (Price, USD)
- MSCI Saudi Arabia Index (NTR, USD)

[...]

- (5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

[...]

- USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Russia (Price, USD), MSCI Saudi Arabia (NTR, USD), MSCI World (NTR & Price, USD) und RDX® USD Index
- USD 50 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI ACWI (Price, USD), MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Market Index (Price, USD), MSCI China (NTR, USD), MSCI China Free (NTR, USD), MSCI China Hong Kong Listed Large Cap und den MSCI Hong Kong Listed Large Cap

[...]

[...]

## 2.4.9 Preisabstufungen

[...]

- USD 1 bei RDX® USD-Optionskontrakten, MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), MSCI Russia (Price, USD), ~~MSCI Saudi Arabia-Optionskontrakten~~, und MSCI World (NTR & Price, USD)-Optionskontrakten
- USD 5 bei MSCI ACWI (Price, USD), ~~MSCI China~~, MSCI China Free (NTR, USD), MSCI China Hong Kong Listed Large Cap, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Markets (Price, USD) und MSCI Hong Kong Listed Large Cap-Optionskontrakten

[...]

[...]

## Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

### Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

[...]

#### 3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
Aktienindexoptionen			
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI Europe Value Index (OMEV)	J		10
Optionskontrakte auf den MSCI China Index (NTR, USD) (OMCH)	J		1
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI Russia (Price, USD) Index (OMRU)	J		10
Optionskontrakte auf den MSCI Saudi Arabia (NTR, USD) Index (OMSA)	J		1
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI EMU Index (NTR, EUR) (FMMU)	J		25

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte		
	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
Futures-Kontrakte auf den MSCI EMU ESG Screened Index (NTR, EUR) (FMSO)	↓		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe ESG Enhanced Focus (FMFO)	J		1
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe ESG Screened (NTR, EUR) (FMSR)	↓		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI GCC Countries Index (FMCG)	J		5
Futures-Kontrakte auf den MSCI Germany Index (FMGY)	↓		10
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Indonesia Index (FMID)	J		10
Futures-Kontrakte auf den MSCI Israel Index (FMIS)	↓		10
[...]			

\* Als von QTPIP getätigte Eingaben gelten Eingaben gemäß Ziffer 4.6 (3) der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland. Für Eingaben von STPIP gemäß Ziffer 4.6 (2) gelten die Bestimmungen für die Eingabe von TES Geschäften.

[...]

[...]

### 3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (OMAW)	Futures-Kontrakte auf den MSCI ACWI (Price, USD) Index (FMAW)
Optionskontrakte auf den MSCI China Index (USD, NTR) (OMCH)	Futures-Kontrakte auf den MSCI China Index (USD, NTR) (FMCH)
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI Russia Index (Price, USD) (OMRU)	Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index (Price, USD) (FMRU)
Optionskontrakte auf den MSCI Saudi Arabia Index (NTR, USD) (OMSA)	Futures-Kontrakte auf den MSCI Saudi Arabia Index (NTR, USD) (FMSA)
[...]	

[...]

[...]

\*\*\*\*\*

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 21.02.2022 in Kraft.

Frankfurt am Main, 14.02.2022

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters